

Abstrakt

Tato práce zkoumá přelévání nejistoty na finančních trzích v USA na tři hlavní Evropské akciové trhy za pomoci analýzy impulzních odpovědí, které byly vypočítány metodou lokálních projekcí. Evropské akciové trhy jsou zastoupeny odpovídajícími indexy: index DAX 30 pro Německo, CAC 40 pro Francii a FTSE 100 pro Spojené království. Výsledky dokazují existenci přelévání nejistoty ze Spojených Států do Evropy s negativní korelací mezi výkonem konkrétního akciového trhu a šokem z nejistoty vznikající v USA. Další analýza zkoumá reakci na šok z nejistoty u dvou různých časových horizontech vytvořených na základě kolapsu Lehman Brothers. Výsledky ukazují možné zajímavé zlepšení schopnosti zotavit se z šoku z nejistoty od pádu Lehman Brothers a mohou sloužit jako výchozí bod pro další analýzy v této oblasti.

Klasifikace JEL F12, F21, F23, H25, H71, H87

Klíčová slova Nejistota, finanční trh, akciový trh, Spojené Státy, Evropa

Název práce Nejistota na Finančních Trzích v USA a její Přelévání na Evropské Akciové Trhy